

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年4月21日

重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构在本基金合同范围内,按照有关法律法规、基金合同及基金招募说明书的规定,履行各自职责。

基金管理人、基金托管人、基金销售机构在本基金合同范围内,按照有关法律法规、基金合同及基金招募说明书的规定,履行各自职责。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期内基金资产净值变动情况
本报告期内基金资产净值变动情况

基金产品概况
基金简称:中海蓝筹混合
基金代码:398031

基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2008年12月3日

报告期末基金份额总额:143,359,492.83份

投资目标
通过投资于股票市场和债券市场的估值水平和价格波动,调整股票、固定收益资产的投资比例,优先投资于沪深300指数的成份股和备选成份股中权重较大、基本面较好、流动性较高的上市公司,以获取收益相对较高的固定收益类品种,适当配置部分具备核心优势和高成长性的中小型企业,兼顾资本利得和当期利息收益,谋求基金资产的长期稳定增值。

投资策略
资产配置:根据股票和债券估值相对吸引力模型(ASSM, A Share Stocks Valuation Model),动态调整一级资产的权重配置。

股票投资:采取核心-卫星投资策略(Core-Satellite Strategy),核心组合以沪深300指数的成份股和备选成份股中权重较大、基本面较好、流动性较高的上市公司为标的,利用“中海综合估值模型”,精选其中价值相对被低估的优质上市公司;卫星组合关注A股市场中具备核心优势和高成长性的中小型企业,自下而上、精选个股,获取超越市场平均水平的收益。

债券投资:从宏观经济入手,采用自上而下的分析方式,把握市场利率水平的运行态势,根据债券市场收益率曲线的整体运动方向进行久期的选择,在久期确定的基础上,重点选择流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种,采取积极主动的投资策略。

业绩比较基准:沪深300指数×60%+中债国债指数×40%
本基金属混合型证券投资基金,为证券投资基金中的较高风险品种。

风险收益特征
本基金长期平均的风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金、货币市场基金。

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司

主要财务指标和基金净值表现
3.1 主要财务指标
单位:人民币元

主要财务指标
报告期(2017年1月1日至2017年3月31日)

1.本期已实现收益 -2,646,854.52
2.本期利润 5,228,984.45

3.加权平均基金份额本期利润 0.0353
4.期末基金资产净值 99,737,237.01

5.期末基金份额净值 0.6957

注:1.本期指2017年1月1日至2017年3月31日,上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用(例如,申购、赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注:2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长率① 净值增长率标准差② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准收益标准差④ ①-③ ②-④

过去三个月 5.39% 0.74% 2.38% 0.32% 3.01% 0.42%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

注:2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
基金管理人、基金托管人、基金销售机构在本基金合同范围内,按照有关法律法规、基金合同及基金招募说明书的规定,履行各自职责。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度,公司从研究、投资、交易、风险管理等环节,对股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动的公平交易进行了明确约定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内,所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少单边交易未超过该证券当日成交量的5%的情况,对于一级市场证券申购、二级市场证券交易中出现的可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易情况,风控稽核部均根据制度规定要求组合经理提供相关情况说明予以留痕。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
2017年第一季度A股指数呈现震荡上行的走势,期间市场情绪比较稳定。1季度沪深300指数表现明显好于创业板和中小板指数。表现相对比较好的行业是休闲服务、家用电器、食品饮料;表现相对较差的行业是传媒、农林牧渔和纺织服装。在1季度市场整体表现平稳上行,没有出现大幅度的震荡,业绩增长比较确定的板块和个股受到市场的青睐。

我们认为从国家经济数据情况来看,整体实体经济还不能完全确定加速企稳,但在货币政策保持相对宽松和政策对市场呵护的双重背景下,我们对市场近期的走势不悲观。我们认为后市结构性行情机会较多,个股走势分化会很严重,部分早期涨幅较大品种操作上不宜过度激进,多关注真成长的品种。主板多关注估值被低估的品种和有高分红的品种。

会上以精选板块和个股为主。
回顾整个1季度,本基金一直坚持蓝筹+成长+主题的投资策略,在配置中能保持持续增长的蓝筹+成长股的前提下,积极参与一些有一定持续性的主题性投资机会。

1季度操作会上基本延续我们的一贯操作风格,并增加一些国家经济转型相关的板块配置。比如增加国企改革、电子、一带一路、新能源等板块配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2017年3月31日,本基金份额净值0.6957元(累计净值1.9007元)。报告期内本基金净值增长率为5.39%,高于业绩基准3.01个百分点。

5 投资组合报告
5.1 报告期末基金资产组合情况

序号 项目 金额(元) 占基金总资产的比例(%)
1 权益投资 78,320,010.59 0

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年4月21日

重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构在本基金合同范围内,按照有关法律法规、基金合同及基金招募说明书的规定,履行各自职责。

基金管理人、基金托管人、基金销售机构在本基金合同范围内,按照有关法律法规、基金合同及基金招募说明书的规定,履行各自职责。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期内基金资产净值变动情况
本报告期内基金资产净值变动情况

基金产品概况
基金简称:中海消费混合
基金代码:398061

基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2011年11月9日

报告期末基金份额总额:188,544,758.47份

投资目标
通过投资于消费主题行业及其中的优势上市公司,分享其发展和成长的机会,力争获取超越业绩比较基准的长期稳定收益。

本基金是一只消费主题投资方法的股票型基金产品,主要投资于消费主题行业及其中的优势上市公司。

1.消费主题行业范畴的界定
本基金采用的行业分类标准是万得资讯发布的行业分类标准。本基金和投资的消费主题行业主要包括:1.可选消费,日常消费和医疗保健等8个一级行业和19个二级行业。

2.大类资产配置
如果市场出现调整或停止行业分类,或者基金管理人认为有更适当的消费主题行业划分标准,基金管理人可酌情调整行业划分方法进行配置。

3.股票投资策略
本基金80%以上的股票资产投资于消费主题类股票。

本基金对消费主题行业内的个股将采用定量分析与定性分析相结合的方法,选择其中具有优势的上市公司进行投资。

(1)定量分析
本基金通过综合考虑上市公司的成长性、财务优势、估值优势、盈利能力和现金流状况等指标,对上市公司进行综合评价。

(2)定性分析
本基金主要通过实地调研等方法,综合评估评价公司的经营水平,并综合考虑公司治理水平、行业地位、竞争优势、品牌影响力、管理团队稳定性等因素,以选择具有长期竞争优势的上市公司。

4.债券投资策略
本基金债券投资以低风险组合总体波动性从而改善组合风险和收益为目的,在控制利率风险和信用风险的基础上,采取积极主动的投资策略。

5.其他资产
本基金将根据法律法规及基金合同的约定,在符合法律法规的前提下,进行适当的资产配置。

业绩比较基准
中证内地消费主题指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%

风险收益特征
本基金为混合型证券投资基金,属于证券投资基金中的中等风险品种,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司

主要财务指标和基金净值表现
3.1 主要财务指标
单位:人民币元

主要财务指标
报告期(2017年1月1日至2017年3月31日)

1.本期已实现收益 8,672,536.50
2.本期利润 14,871,346.16

3.加权平均基金份额本期利润 0.0759
4.期末基金资产净值 398,808,199.44

5.期末基金份额净值 2.115

注:1.本期指2017年1月1日至2017年3月31日。所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注:2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长率① 净值增长率标准差② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准收益标准差④ ①-③ ②-④

过去三个月 3.73% 0.79% 8.27% 0.59% -4.54% 0.20%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

注:2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
基金管理人、基金托管人、基金销售机构在本基金合同范围内,按照有关法律法规、基金合同及基金招募说明书的规定,履行各自职责。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度,公司从研究、投资、交易、风险管理等环节,对股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动的公平交易进行了明确约定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内,所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少单边交易未超过该证券当日成交量的5%的情况,对于一级市场证券申购、二级市场证券交易中出现的可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易情况,风控稽核部均根据制度规定要求组合经理提供相关情况说明予以留痕。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
2017年第一季度A股指数呈现震荡上行的走势,期间市场情绪比较稳定。1季度沪深300指数表现明显好于创业板和中小板指数。表现相对比较好的行业是休闲服务、家用电器、食品饮料;表现相对较差的行业是传媒、农林牧渔和纺织服装。在1季度市场整体表现平稳上行,没有出现大幅度的震荡,业绩增长比较确定的板块和个股受到市场的青睐。

我们认为从国家经济数据情况来看,整体实体经济还不能完全确定加速企稳,但在货币政策保持相对宽松和政策对市场呵护的双重背景下,我们对市场近期的走势不悲观。我们认为后市结构性行情机会较多,个股走势分化会很严重,部分早期涨幅较大品种操作上不宜过度激进,多关注真成长的品种。主板多关注估值被低估的品种和有高分红的品种。

交较少的单边交易未超过该证券当日成交量的5%的情况,对于一级市场证券申购、二级市场证券交易中出现的可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易情况,风控稽核部均根据制度规定要求组合经理提供相关情况说明予以留痕。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
本季度,A股市场呈现宽幅震荡,板块轮动的行情走势。年初伴随数据走好,商品价格上涨,周期板块尤其是水泥、化工、机械为代表的中游板块一路上涨,之后市场资金又涌入白酒、家电等后周期板块。不过,和16年下半年相比,上游周期板块以及大金融板块始终走势偏弱,投资者对于中期的经济预期依然偏弱,库存周期之后何去何从显得比较迷茫,市场由此也缺乏突破上涨的动力,资金更多是在主题和板块轮动中寻找机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2017年3月31日,本基金份额净值2.115元(累计净值2.325元)。报告期内本基金净值增长率为3.73%,低于业绩比较基准4.54个百分点。

5 投资组合报告
5.1 报告期末基金资产组合情况

序号 项目 金额(元) 占基金总资产的比例(%)
1 权益投资 338,650,254.03 84.50

2 基金投资 338,650,254.03 84.50

3 固定收益投资 - -

4 其中:债券 - -

5 资产支持证券 - -

6 贵金属投资 - -

7 金融衍生品投资 - -

8 买入返售金融资产 - -

9 其中:买断式回购的买入返售金融资产 - -

10 银行存款和结算备付金合计 47,251,219.47 11.79

11 其他资产 14,890,019.99 3.72

12 合计 400,791,492.99 100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

A 农林牧渔 - -

B 采矿业 79,768,361.96 20.00

C 制造业 222,123,132.24 55.70

D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 - -

E 建筑业 28,337,582.50 7.11

F 批发和零售业 130,984.00 0.03

G 交通运输、仓储和邮政业 91,303.17 0.02

H 住宿和餐饮业 - -

I 信息技术、软件和信息技术服务业 8,181,960.00 2.05

J 金融业 - -

K 房地产业 - -

L 租赁和商务服务业 - -

M 科学研究和技术服务业 16,930.16 0.00

N 水利、环境和公共设施管理业 - -

O 居民服务、修理和其他服务业 - -

P 教育 - -

Q 卫生和社会工作 - -

R 文化、体育和娱乐业 - -

S 综合 - -

合计 338,650,254.03 84.92

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号 股票代码 股票名称 数量(股) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 600547 山东黄金 765,664 27,395,457.92 6.87

2 600489 中金黄金 2,264,382 26,538,557.04 6.65

3 000975 银泰资源 1,779,225 25,834,347.00 6.48

4 002434 万里扬 1,381,583 23,666,516.79 5.93

5 002716 金贵银业 738,908 15,324,951.92 3.84

6 002456 欧菲光 367,048 13,896,437.28 3.48

7 002236 大华股份 753,700 12,036,589.00 3.02

8 600742 一汽富维 510,948 8,977,356.36 2.25

9 002640 鹏翎股份 203,900 8,427,187.00 2.11

10 002466 天齐锂业 194,900 8,419,680.00 2.11

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注:本基金本报告期末未持有债券投资。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
注:本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
根据基金合同约定,本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
根据基金合同约定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.11 本期国债期货投资评价
根据基金合同约定,本基金不参与国债期货交易。

5.11.1 投资组合报告附注
5.11.1.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号 名称 金额(元)
1 存出保证金 427,952.52

2 应收证券清算款 14,273,530.70

3 应收股利 -

4 应收利息 7,274.08

5 应收申购款 181,262.19

6 其他应收款 -

7 待摊费用 -

8 其他 -

9 合计 14,890,019.49

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
本基金由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

5.6 开放式基金份额变动
单位:份

报告期初基金份额总额 200,901,723.49

报告期间基金总申购份额 7,183,195.23

减:报告期间基金总赎回份额 19,540,160.25

报告期间基金净申购份额(份额减少以“-”填列) -

报告期末基金份额总额 188,544,758.47

7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
注:本报告期内,基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注:本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

8 影响投资者决策的其他重要信息
8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况
注:本报告期内不存在单一投资者持有本基金基金份额比例达到或超过20%的情况。

9 2 存放东区银城中路68号 2905-2908室及30层
9.3 查阅方式
投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人中海基金管理有限公司。

咨询电话:(021)38789788或400-888-9788
公司网址:http://www.zhfund.com

中海基金管理有限公司
2017年4月21日